

PARANAPANEMA S.A.
CNPJ/MF Nº 60.398.369/0004-79 – NIRE 29.300.030.155
COMPANHIA ABERTA

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 27 DE JUNHO DE 2019

Data, hora e local: 27 de junho de 2019, às 9h, na filial da Paranapanema S.A. ("Companhia"), localizada na Rua Santa Justina, nº. 660, 6º andar, conj. 61, Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **Convocação e Presença:** Convocação realizada pelo Presidente do Conselho de Administração, em 19 de junho de 2019, sendo instalada com a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia ("Conselho de Administração"), a saber: os Srs. Luiz Tarquínio Sardinha Ferro, Augusto Braúna Pinheiro, Paulo Amador Thomaz Alves da Cunha Bueno, Endrigo de Pieri Perfetti, Luiza Damasio Ribeiro do Rosario, Osvaldo Bruno Brasil Cavalcante, na qualidade de suplente do Sr. Pedro Duarte Guimarães, e Felipe Fidalgo Espasandin, na qualidade de suplente do Sr. Marc Bedard. **Mesa:** Presidiu os trabalhos o Presidente do Conselho de Administração, o Sr. Luiz Tarquínio Sardinha Ferro, o qual convidou a Sra. Cryssie Marçal para secretariar os trabalhos. **Ordem do dia e Deliberações:** Instalada a reunião, após exame e discussão da matéria da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração, por unanimidade de votos e sem ressalvas, homologaram, nos termos do artigo 166, inciso III, da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, o aumento do capital social da Companhia em decorrência da conversão solicitada pela SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION – NY BRANCH ("Sumitomo") de 18.361.996 (dezoito milhões, trezentas e sessenta e uma mil e novecentas e noventa e seis) debêntures da primeira série em ações ordinárias da Companhia, nos termos do Instrumento Particular de Escritura da 7ª (sétima) Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, em Duas Séries, da Espécie Quirografária, sem Garantia Adicional, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação ("Escritura"), emitidas pela Companhia em 22 de setembro de 2017 ("Conversão"). A Conversão ocorreu em 24 de junho de 2019, ao Preço de Conversão de R\$1,733333 (conforme definido na Escritura) e aplicando-se o fator de grupamento na proporção de 17 (dezessete) ações para 1 (uma) ação, conforme deliberado pelas Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária em 29 de março de 2019, e resultou na emissão de 623.144 (seiscentas e vinte e três mil e cento e quarenta e quatro) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal da Companhia. Dessa forma, o capital social da Companhia passou de R\$1.990.707.732,56 (um bilhão, novecentos e noventa milhões, setecentos e sete mil, setecentos e trinta e dois reais e cinquenta e seis centavos), dividido em 40.727.658 (quarenta milhões, setecentos e vinte e sete mil e seiscentas e cinquenta e oito) ações, para R\$2.009.069.728,56 (dois bilhões, nove milhões, sessenta e nove mil e setecentos e vinte e oito reais e cinquenta e seis centavos), dividido em 41.350.802 (quarenta e um milhões, trezentas e cinquenta mil e oitocentas e duas) ações, todas subscritas e integralizadas. **Encerramento e Lavratura:** Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer manifestação, foi encerrada a presente reunião, com a lavratura da presente ata, a qual, após lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. São Paulo (SP), 27 de junho de 2019. Ass.: Luiz Tarquínio Sardinha Ferro; Presidente; Augusto Braúna Pinheiro; Paulo Amador Thomaz Alves da Cunha Bueno; Endrigo de Pieri Perfetti; Felipe Fidalgo Espasandin; Luiza Damasio Ribeiro do Rosario; Osvaldo Bruno Brasil Cavalcante.

Esta cópia é fiel, extraída da ata lavrada no livro próprio.

Cryssie Marçal
Secretária